

**OTOMATISASI PEMBENTUKAN *PORTOFOLIO*
DINAMIS SAHAM LQ45 MENGGUNAKAN MODEL
ARMA-EGARCH UNTUK MENCAPAI
*EFFICIENT FRONTIER***

Tesis
untuk memenuhi sebagian persyaratan
mencapai derajat Sarjana S-2

Program Studi Magister Manajemen



Diajukan oleh
Odix Resha Firmansyah
24/551968/PEK/30909

Kepada
**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS GADJAH MADA
2026**

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS TESIS atau KARYA TULIS MANDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, menyatakan bahwa tesis/karya tulis mandiri dengan judul:

OTOMATISASI PEMBENTUKAN *PORTOFOLIO* DINAMIS SAHAM LQ45 MENGGUNAKAN
MODEL ARMA-EGARCH UNTUK MENCAPAI *EFFICIENT FRONTIER*

dan diajukan untuk diuji pada tanggal: 12 Maret 2026 adalah hasil karya saya. Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tesis/karya tulis mandiri ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya aku seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja atau tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tesis/karya tulis mandiri yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijasah yang telah diberikan oleh universitas **batal saya terima**.

Yogyakarta, 12 Maret 2026

Yang Memberi Pernyataan



Odix Resha Firmansyah

Saksi 1, sebagai pembimbing tesis/ karya tulis mandiri merangkap anggota tim penguji tesis /karya tulis mandiri:

Jogiyanto Hartono M, Prof., Dr., MBA., Ak., CMA., CA.,

Saksi 2, sebagai anggota tim penguji tesis /karya tulis mandiri :

Bowo Setiyono, S.E., M.Com., Ph.D., CFP., CACP.,

Saksi 3, sebagai anggota tim penguji tesis /karya tulis mandiri :

Ratna Nurhayati, S.E., M.Com., Ak., CA., Ph.D.,

OTOMATISASI PEMBENTUKAN *PORTOFOLIO* DINAMIS SAHAM LQ45 MENGGUNAKAN MODEL *ARMA-EGARCH* UNTUK MENCAPAI *EFFICIENT FRONTIER*

Disiapkan dan disusun oleh:
Odix Resha Firmansyah
24/551968/PEK/30909
telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
pada tanggal 12 Maret 2026
dan dinyatakan telah lulus memenuhi syarat

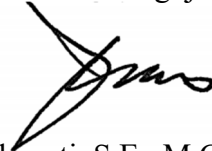
Susunan Dewan Penguji

Dosen Penguji I



Bowo Setiyono, S.E., M.Com., Ph.D.,
CFP., CACP.,
NIP 197511052005011003

Dosen Penguji II



Ratna Nurhayati, S.E., M.Com., Ak., CA.,
Ph.D.,
NIP 197405262000032001

Dosen Penguji III



Jogiyanto Hartono M, Prof., Dr., MBA., Ak., CMA., CA.,
NIP 196002181986021001

Tesis ini diterima sebagai salah satu persyaratan
Untuk memperoleh gelar Master of Business Administration (M.B.A.)
Tanggal 12 Maret 2026

Ketua Prodi Magister Manajemen



Prof. Amin Wibowo, S.E., M.B.A., Ph.D.
NIP 196905051995031001

Mengetahui,
Wakil Dekan Bidang Akademik
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Gadjah Mada



Bayu Sutikno, SE., M.S.M., PhD.
NIP 197805202005011002